

雪球访谈

圆桌论坛：深港通获批将怎样影响市场？

2016年08月16日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



二元思考



老熊老雄



杨饭

访谈简介

万众瞩目的深港通获批了！中国政府网消息，李克强总理在8月16日的国务院常务会议上明确表示，深港通相关准备工作已基本就绪，国务院已批准《深港通实施方案》。

在今年的政府工作报告中，李克强总理提出，要“适时启动深港通”，各方对此普遍期待并寄予厚望。2014年底的沪港通为A股和港股带来了轰轰烈烈的大牛市，那么本次深港通将怎样影响市场？深市股票和港股谁更受益？布局哪些标的可能有肉吃？

本期访谈我们请到了雪球人气用户@二元思考@老熊老雄@杨饭来与大家交流探讨，童鞋们速来提问吧~

([进入雪球查看访谈](#))

本次访谈相关股票：恒生指数(HKHSI),深证成指(SZ399001)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

[问] C_Victor:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：券商会不会重复牛市行情？

[答] 老熊老雄：

首先聲明老雄並非業內人士，僅一枚業余小散，以下言論並非買賣建議！

以我所知券商在未宣布此消息前已經升了一波，短期而言，要注意會不會有好消息出貨的現像。長期看券商作為強周期股份，股價牛不牛要看大市能不能真牛。近段時間我經常說：" " 牛 " 來了，羊來了，刀也磨好了！ " (不夠版位) [@小秘书](#)

[问] 薄荷小镇:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：各位老师好，沪港通为A股和港股带来了多少增量资金，深港通的预期呢？

[答] 老熊老雄：

北上資金額度好像是三千億，已用過半，南下額度二千五百億元，僅剩四百五六十億。

深港通的額度九時港交所會有記者會宣布，多少其實不是問題，南下的投資人資金門檻有否下調才是重點，因為大機構大資金不用什麼通早就用各種方式通了

[问] y1份坚持:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：是否存在见光死的可能呢？

[答] 杨饭：

毕竟短期市场在深港通憧憬下走势强劲，个股也积累不少涨幅，可能有利好出尽那种味道。但我个人认为需要从更长远或更高的格局的来看待深港通的影响，连通器一旦接通，随着水源的增多，相信港股的优质低估股有更多提升估值的可能。

[问] 薄荷小镇:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#)[\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：各位老师好，沪港通为A股和港股带来了多少增量资金，深港通的预期呢？

[答] 二元思考:

沪港通的数据参见老雄兄。深港通根据港媒报道有取消限额的预期。

[问] 股侠阿星:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：中小盤股（不論港、深）的黑馬白馬可以推薦一下嗎？

[答] 二元思考:

不具体推荐股票。如果要投资港股，建议从您熟悉的行业入手。港股没有涨跌停板限制，几天一倍或一半都是常见。安全第一。

[问] hz自由之路:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#)[\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：深市的哪些公司有可能成为深港通标的？

[答] 杨饭:

这个还真不好说，我个人判断一些相对知名、业绩稳定、盈利能力强、估值适中的公司可能更容易被优先买入。例如格力电器、美的集团、五粮液、洋河股份、云南白药、奥瑞金、老板电器、中集集团、东江环保等；我目前更多的资金目前分配在港股，A股主要是一些打新配置。

[问] Tension_n:

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：卷商会不会来一波

[答] 二元思考:

券商等于多接了一个水管，是当然的受益者。

[问] hz自由之路：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#)[\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：从获批到正式开通中间大概需要多长时间？

[答] 二元思考：

参照沪港通，4个月时中值。也就是说可能年内开通。

[问] Tension_n：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：卷商会不会来一波

[答] 杨饭：

港股的券商短期已经积累有不小涨幅了啊；一旦宣布开通，我反而保持谨慎的态度。当然，从长远看，券商尤其是有香港与大陆两头业务的收益更明显。

[问] hz自由之路：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#)[\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：从获批到正式开通中间大概需要多长时间？

[答] 杨饭：

沪港通从2014年4月10宣布获批，然后发布试点规定，开启测试到最后正式实施，历时7个月；深港通有沪港通的经验与总结，相信在此基础上应该可以大大缩短时间，我相信最迟3个月内可以实施，快的话1个月也有可能。

[问] 春草自青：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#) [@杨饭](#) 说：请问单就创业板而言，哪些股票会被纳入深港通范围？

[答] 杨饭：

目前还没有发布细则，所以很难判定。甚至有传言创业板估值过高，可能不一定纳入；本身香港的小型股估值不高，所以我对北上的资金对创业板是否感兴趣抱怀疑的态度，虽然创业板也有少量优质公司。

[问] 家有德银娃：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)
[@杨饭](#) 说：新闻联播忘记播啦！

[答] 杨饭：

路上堵车，刚进家门，都没来得及看新闻联播呢，真的没有播吗？

[问] y1份坚持：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)
[@杨饭](#) 说：是否存在见光死的可能呢？

[答] 二元思考：

非常赞同杨饭兄的意见。另外因为港股交易的二八情况存在，市值低于10亿美金的小型
型企业无法进入基金交易，从而估值一直较低。而内资的进入有望从资金供求关系上
改变，并进一步激发企业做大做强。这是深港通对于小型在港上市企业最大的利
好！//[@杨饭](#):回复[@y1份坚持](#):毕竟短期市场在深港通憧憬下走势强劲，个股也积累不
少涨幅，
可能有利好出尽那种味道。但我个人认为需要从更长远或更高的格局的来看待深港通
的影响，连通器一旦接通，随着水源的增多，
相信港股的优质低估股有更多提升估值的可能。

[问] 饭粒儿：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)
[@杨饭](#) 说：三位觉得深港通短期最港股哪一类公司的利好程度最大？

[答] 杨饭：

简单判断是券商或者资管类公司，但实际上可能不一定，比如门槛过高的话事实上能
南下的资金在沪港通开通1年多后已基本差不多了，新增用户数量有限的，看可能可交
易个股数量增多，会带来一定的业务增量。要说利好哪个最大，我拍脑袋感觉AH差价
较大，同时公司基本面过硬的公司短期看好。

[问] 股侠阿星：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)

@杨饭 说: 中小盤股（不論港、深）的黑馬白馬可以推薦一下嗎？

[答] 二元思考:

回复@股俠阿星: 有心理准备就好。有无涨跌停板限制从股市交易原则对于股价的冲击上有很大区别。无涨跌停板，对冲就可以充分发挥做空力量。//@股俠阿星:回复@二元思考:謝謝回覆。香港大部分所謂的地雷股，一早已經把地雷兩字寫在面上。難道國內沒有地雷股？至於漲跌停，一天跌一半，和連續數天跌停其實並沒有太大分別。

[问] 股俠阿星:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 中小盤股（不論港、深）的黑馬白馬可以推薦一下嗎？

[答] 老熊老雄:

金子還是自己淘更刺激，老熊小散一枚沒能力推薦個股，而雪球也明文禁止



[问] y1份坚持:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 是否存在见光死的可能呢？

[答] 杨饭:

回复@Tommie: 哪里，港股不少好公司估值低是有多方面原因的。香港可是发达社会，不容易被收智商税的。//@Tommie:回复@杨饭:盆友你这不是在喷港胞股商不高嘛



[问] 股俠阿星:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 中小盤股（不論港、深）的黑馬白馬可以推薦一下嗎？

[答] 杨饭:

找黑马真没这个本事，我随便拍脑袋想比如我持仓的546阜丰集团，可是短期已经涨了不少，只能算是过气黑马了



//@老熊老雄:回复@股俠阿星:金子還是自己淘更刺激，老雄小散一枚沒能力推薦個股，而雪球也明文禁止



[问] 股俠阿星：

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说：深港通通了，還有什麼通值得期待？滬倫通怎看？又或者下一

步會否是處理B股了？謝謝

[答] 老熊老雄：

各種XX通是國家為推動人民幣國際化而引用的工具，除了讓國人的閒資多些投資渠道外，也可以令人民幣在可控的範圍內走向世界。所以只要這個目的一直存在，各種通陸續會推出，只是時間問題而已

[问] 岗仁波齐：

昨天“无意”中听到香港新闻说深港通将于今周宣布实施。适逢昨天股市大涨，尤其是内地A股。成交量显著放大，一举突破3100点，在蓝筹股带领下“涨幅喜人”。

2014年沪港通前有雪球高人这样解读沪港通：

“A村和H村各自的村水库缺水又闹干旱，镇长决定限时限量开闸，允许两村的村民限时限量使用对方水库的水，于是A村和H村的村民擦肩而过，纷纷跑到对方的水库取水，大家脸上都洋溢着幸福的笑容。”

这次关于深港通三月份时我也跟着这个故事解读了一下：

A村和H村各自的村水库又出现缺水闹干旱了，镇长决定限时限量再开一个闸，允许两村的村民限时限量使用对方水库的水。自从上次沪港水闸打开后，两村都赚了很多对方来打水的钱，于是这次A村和H村的村民纷纷守在自己的水库旁，双方都热切地等着对方来打水好再赚一笔。

深港通和沪港通最大的区别，就是2014年沪港通实施前，没有人觉得是利好，因为熊市多年跌跌不休，谁炒股谁被炒房聪明人当傻子。而这次深港通却被寄予厚望，原因是上次沪港通直接引发了一次牛市，这次股民们以可鉴前车的睿智眼光看待深港通，

早早就等在那里等。纷纷脑洞大开推测对方来到后喜欢买什么？于是，两地物价暴涨，不是被对方买高的，是被一心想囤积居奇赚一笔的本地买家推高的。

原子弹威力最大的时候是未被引爆之前。炒股就是炒预期，最好的预期是这个预期没有落实之前。经历过2008年北京奥运会行情的股民，都应该记得当时的龙头牛股中体产业。奥运前后的股价走势，就是最生动的“预期中”和“落实后”教科书式案例。

[答] 杨饭：

虽然我对市场短期也是抱谨慎的观点，但这个比喻似乎不大恰当，A村根本就不缺水，相反水库巨大，关键是这个联通的管子可能开的很小（账户开通门槛的限制），所以H村的期待只能是细水长流，日积月累才庄稼才可能有好收成，而A村根本不缺水（钞票印的这么多），大家各玩各的，顶多偶尔去救济下对方罢了。

[问] y1份坚持：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)
[@杨饭](#) 说：是否存在见光死的可能呢？

[答] 老熊老雄：

同意 [@二元思考](#) 和 [@杨饭](#) 二位兄弟的看法，港股長期存在 " 好消息證實出貨 " 的現象，大中價股多是價值導向的，市場表現 " 短期是投票機器，長期是稱重機器 " 這句話還是有效的

[问] 饭粒儿：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)
[@杨饭](#) 说：三位觉得深港通短期最港股哪一类公司的利好程度最大？

[答] 二元思考：

个人看法，中短期小型股中有复苏迹象的行业龙头可能利好程度最大。原因一在于交易者结构变了，他们可能更了解这些小龙头；二在于内资基金可能引领重新估值；三在于追逐资金的增量，更容易产生赚钱效应。

[问] Tension_n：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)
[@杨饭](#) 说：卷商会不会来一波

[答] 老熊老雄：

請參考第一條問題的回覆。(續)大市牛不牛主要看資金和信心，現時資金充沛而成本較低不是問題，大市在上半年較低迷主要原因是對世界（主要是中國）經濟增長缺乏信心所致，事實上中國經濟增長放緩轉型艱困，未能輕言見底，而股市剛經歷了一波慘烈的股災，在這樣的情況下較難重啟牛市，因此券商 不夠位

[问] hz自由之路：

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄 @杨饭 说：从获批到正式开通中间大概需要多长时间？

[答] 老熊老雄：

可以留意港交所記者會



[问] 春草自青：

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄 @杨饭 说：请问单就创业板而言，哪些股票会被纳入深港通范围？

[答] 老熊老雄：

老雄沒有參與過創業板股份交易，不可能猜到



[问] 家有德银娃：

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄 @杨饭 说：新闻联播忘记播啦！

[答] 老熊老雄：

未能接收中央台，請香港政府在廣播條例上加多一條：一定要讓港人戶戶通中央台，(特別是春晚期間，讓我們多感受一下祖國的溫暖)



[问] 饭粒儿：

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 三位觉得深港通短期最港股哪一类公司的利好程度最大?

[答] 老熊老雄:

不擅抓短期潮流，剛剛收到消息50億元市值以上的股份可通（待證實），知道近期推出的 \$香港中小(SH501021)\$ 近段表現不錯可以看看他的成份股是否受益 @香港中小盘 可否解讀一下



[问] doromao:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 没纳入香港创业板，非常失望

[答] 杨饭:

香港创业板的风险系数更高，有什么失望的呢



[问] doromao:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 没纳入香港创业板，非常失望

[答] 老熊老雄:

香港創業板是老千公司集中營，不開放吾心甚慰



[问] 我有海的胸怀:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 香港中小501021是否最为受益?

[答] 二元思考:

我持有501021，其持有标的50亿以下市值的小盘股占20%。

[问] unite_zhao:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 请问 领汇reits包括嘛? etf基金能开通嘛?

[答] 杨饭:

真要买香港的etf, 为何不直接去开通个港股的账户呢? 现在应该还是比较方便的了

[问] unite_zhao:

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$, 对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说: 请问 领汇reits包括嘛? etf基金能开通嘛?

[答] 二元思考:

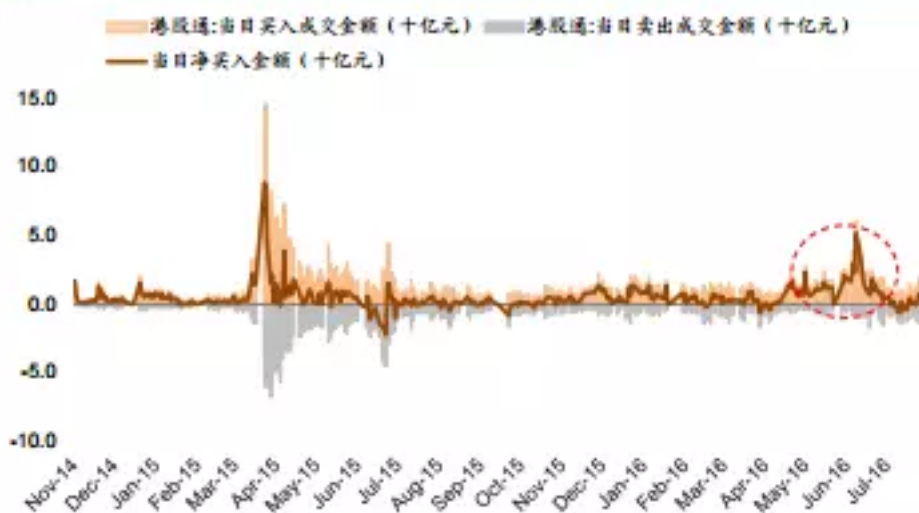
从目前的政策似乎没有看到。

[问] 二元思考:

中国电力电缆的龙头\$江南集团(01366)\$ PE6.17、PB0.88, 还有\$阜丰集团(00546)\$、\$京能清洁能源(00579)\$等等。小型港股估值为啥折磨低?

根据中金公司对于沪港通的分析称: “四月以来, 港股通交易持续火热。目前沪股通额度使用近半, 而港股通所剩额度不足五分之一。深港通预期强化利好港股, 获利的压力可能会导致港股短期波动略有上升, 但港股跑赢A股的趋势仍将持续。”

图表 3: 港股通四月以来一度出现持续流入



资料来源: 万得资讯, 中金公司研究部

从小型企业的估值上来看, 港股的估值明显低于A股。跟踪最新政策发布, 市值50亿港元港币及以上的恒生综合小型股指数的成份股是深港通标的。二元在梳理恒生小型股

的基础上又依据自身有限的视野筛选了一些接近50亿或以上的细分行业龙头与雪友分享。

恒生小盘成份股细分行业龙头列表 (50亿市值PB排序)

代码	二元星级	成份股	股价	市值	成交量	ROE	PE	PB	股息率	备注
1886	★★★	汇源果汁	2.82	75	44	-	-	0.62	-	果汁龙头
816	★★★★★	华电福新	1.93	162	1037	10.1%	7.46	0.75	2.53%	区域电力龙头
579	★★★★★	京能清洁	2.41	166	633	10.7%	7.35	0.79	2.83%	区域清洁能源龙头
546	★★★	阜丰集团	2.79	59	143	8.9%	9.63	0.86	0.47%	味精和谷氨酸龙头
1366	★★★★★	江南集团	1.25	51	1392	14.3%	6.17	0.88	2.48%	电力电缆装备龙头
658	★★★	高速传动	6.42	105	545	10.7%	8.51	0.91	3.58%	风电等重载齿轮行业龙头
382	★★★	威灵控股	1.47	42	31	12.2%	7.96	0.97	4.42%	白电电机龙头
3393	★★★	威胜集团	4.81	49	287	10.5%	9.66	1.01	4.83%	能源计量龙头
538	★★★★★	味千(中国)	3.27	36	35	6.9%	15.73	1.09	5.41%	国内便餐龙头
1070	★★★	TCL多媒体	4.43	47	76	0.4%	298	1.15	3.34%	中国平板电视龙头
1375	★★★★★	中州证券	3.51	113	993	17.3%	6.72	1.16	6.65%	领先的区域金控龙头
1829	★★★★★	中国机械	4.98	205	899	14.6%	8.38	1.22	4.59%	一带一路工程承包龙头
2208	★★★★★	金风科技	11.7	320	323	18.1%	9.46	1.63	4.79%	风电设备服务龙头
951	★★★	超威动力	5.46	56	-	12.9%	14.1	1.82	1.82%	铅酸电池龙头
354	★★★★★	中软国际	3.53	76	1222	9.1%	22	2.01	-	软件开发龙头
268	★★★★★	金蝶国际	2.7	79	1262	3.4%	62.42	2.12	0.44%	中小企业ERP龙头
698	★★★★★	通达集团	1.68	96	5654	17.3%	13.71	2.37	2.38%	金属手机壳龙头
1848	★★★	飞机租赁	8.4	52	74	17.6%	13.67	2.4	2.50%	中国飞机租赁龙头
2331	★★★	李宁	4.73	89	5456	0.5%	484	2.4	-	中国休闲服饰龙头
777	★★★★★	网龙	26.5	131	108	-	-	2.55	1.13%	在线教育龙头
799	★★★★★	IGG	3.5	47	705	21.8%	14.75	3.21	1.00%	海外手游发行龙头
2199	★★★★★	维珍妮	8.73	107	60	16.5%	24.32	4.01	0.64%	全球贴身内衣生产龙头
1448	★★★	福寿园	5.58	117	112	12.8%	34.93	4.48	1.05%	殡葬墓地服务龙头
1515	★★★	凤凰医疗	11.6	97	298	9.7%	48.25	4.7	1.03%	民营医院龙头

备注：二元不懂银行和医药，相关领域均未列入。数据为8月11日手工推算，不精准。

回到估值话题。港股交易的二八定律，大头还是欧美的基金。他们有10亿美金才开始看的行业逻辑。低于此门槛的，大多参与者是中小型资金。而港股在美股、欧股和A股等等的夹板里，利空则跌，利好也不见得涨，全球危机没有一次错过的历程，加上一些无良的老千股，使得港股中小投资者风险意识第一。给大龙头超过A股的估值，而小型企业折价再折价。

关于50亿的定义很有趣，什么时候的50亿？是不是股价拉一拉也算？

有感兴趣的雪友，建议到雪球各个股票的分页看看雪友的发言，应该会有快速的了解。以上数据手工完成，错误较多，请见谅并及时提醒二元改正。

将市值在30亿港币以上的恒生小型股指数成份股列表如下，为了更多的资金流入，公

司增发或者回购至50亿是不是可能的策略呢？

恒生综合小型股指数成份股列表 (市值30亿以上, 2016年8月11日数据)								
股份代码	二元星级	成分股	股价 (HK)	市值 (亿)	成交量 (万)	PE	PB	备注
696	★★★★	中国民航信息网络	15.28	447	231	19.56	3.22	航空信息类唯一标的
338		上海石油化工股份	4.09	441	2633	10.89	1.9	沪股通
416		锦州银行	6.52	377	40	6.32	1.26	
2009	★★★	金隅股份	3.17	338	2470	13.88	0.75	冀东水泥股东, 可能的行业反转
2208	★★★★	金风科技	11.7	320	323	9.46	1.63	领先的风电设备服务商
347		鞍钢股份	3.97	287	659	-	0.56	
525		广深铁路股份	3.88	274	157	21.5	0.85	沪股通
1818	★★★	招金矿业	9.03	268	468	73.54	2.11	
6196		郑州银行	4.77	253	2	6.34	1.21	
874		白云山	19.58	252	50	16.28	2.38	沪股通
245	★★★	中国民生金融	0.78	226	1947	-	4.26	中民投投资银行概念
1033		中石化油服	1.5	212	-	-	0.72	沪股通
1157		中联重科	2.67	205	1717	193	0.44	工程机械龙头, 可能的行业反转
1829	★★★	中国机械工程	4.98	205	899	8.38	1.22	根红苗正的一带一路践行者
1963	★★★	重庆银行	6.14	192	28	4.99	0.73	估值低
3866		青岛银行	4.52	183	-	8.47	0.92	
598		中国外运	3.81	176	1204	9.51	0.98	行业反转可能
579	★★★★	京能清洁能源	2.41	166	633	7.35	0.79	清洁能源, 碳排放交易
1513	★★★★	丽珠医药	41.15	164	13	22.35	3.09	研发生产销售一体领先医药集团
816	★★★★★	华电福新	1.93	162	1037	7.46	0.75	国资清洁能源, 低估反转
1666	★★★	同仁堂科技	12.56	161	41	24.22	3.44	
884	★★★	旭辉控股集团	2.18	146	-	5.84	0.98	长三角优质房地产公司
323		马鞍山钢铁股份	1.87	144	632	-	0.66	沪股通
680		南海控股	0.2	138	1898	57.76	4.26	
777	★★★★	网龙	26.45	131	108	-	2.55	卖了91助手给百度, 在线教育龙头
3813		宝胜国际	2.4	127	861	25	1.9	
1448	★★★	福寿园	5.58	117	112	34.93	4.48	独特的殡葬服务商
1375	★★★★	中州证券	3.51	113	993	6.72	1.16	河南领先的金控平台
2199	★★★★	维珍妮	8.73	107	60	24.32	4.01	全球最大的贴身内衣生产商
658	★★★	中国高速传动	6.42	105	545	8.51	0.91	风电等重载齿轮行业龙头

2678	★★★	天虹纺织	11.58	102	181	14.82	2.18	行业复苏
2868	★★★★	首创置业	3.38	102	501	4.25	0.64	高息绩优+国企改革
1883	★★★	中信国际电讯	2.95	100	201	12.29	1.42	可能的行业颠覆创新
1622		力高地产	5.59	99	42	21	3.3	
1368	★★★	特步国际	4.37	97	507	12.69	1.69	领先的运动休闲服饰商
1515	★★★	凤凰医疗	11.62	97	298	48.25	4.7	中国最大的民营医院集团
698	★★★	通达集团	1.68	96	5654	13.71	2.37	金属手机壳大牛
729		五龙电动车	0.44	96	2003	-	2.84	
1628	★★★★	禹洲地产	2.54	96	1.45	4.86	0.85	华东领先的房地产商
2666	★★★	环球医疗	5.4	96	141	11.68	1.33	领先的医疗综合服务供应商
1310		香港宽频	9.39	94	-	89	6.51	
198		星美控股	0.69	93	4832	26.62	1.78	电影IP产业
708		恒大健康	1.08	93	184	140	16.39	恒大系健康美容概念
3818	★★★	中国动向	1.69	93	1082	9.76	0.83	行业复苏中
2618		TCL通讯	7.07	90	136	8.41	2.18	
2331	★★★★	李宁	4.73	89	5456	484	2.4	李宁可能回来了
1052		越秀交通基建	5.28	88	-	13.99	0.87	
563	★★★	上实城市开发	1.78	86	663	16.55	0.68	上海国企改革
321	★★★	德永佳集团	6.15	85	355	8.21	1.39	纺织行业可能的反转
976		齐合天地	5.1	83	-	-	1.68	
268	★★★★	金蝶国际	2.7	79	1262	62.42	2.12	雷军概念
256		冠城钟表珠宝	1.77	77	175	24.72	1.9	收购列支敦士登银行
535	★★★	金地商置	0.49	77	805	6.14	0.74	房地产中期业绩暴增
354	★★★★★	中国软件国际	3.53	76	1222	22	2.01	成长/龙头/华为/分拆A股
2369	★★★★	酷派集团	1.51	76	4084	3.37	0.94	贾布斯已经出任公司主席
2393		巨星国际控股	3.5	76	260	39	7.1	
855	★★★	中国水务	4.98	75	97	13.64	1.64	水务公用事业，估值恢复
1030	★★★★	新城发展控股	1.33	75	-	6.11	0.77	长三角优质房地产公司
1238	★★★	宝龙地产	1.88	75	339	3.04	0.29	大幅低估的商业物业开发商
1886	★★★	汇源果汁	2.82	75	44	-	0.62	知名品牌，可能的反转
3983		中海石油化学	1.63	75	145	7.58	0.46	烟草
327		百富环球	6.64	74	2716	12.21	2.78	电子支付概念
3382		天津港发展	1.21	74	293	11.65	0.64	港口可能的复苏

1381		粤丰环保	3.58	73	-	26.47	2.98	
2005		石四药集团	2.5	71	338	17.56	2.97	
993		华融金控	2.05	68	-	32.73	9.31	
853		微创医疗	4.64	67	314	-	2.75	骨科医疗器械龙头
3836	★★★	和谐汽车	4.26	67	244	9.98	0.97	电动车概念
337	★★★	绿地香港	2.36	66	345	33.03	0.8	地产+互联网金融概念
709		佐丹奴国际	4.2	66	163	15.48	2.36	
721		中国金融国际	0.6	66	1872	-	3.28	
775		长江生命科技	0.69	66	98	23.28	1.53	
819	★★★	天能动力	5.84	66	982	9.04	1.66	动力电池概念，被质疑做空
1777	★★★	花样年控股	1.15	66	202	4.5	0.51	区域性领先的房地产商
163		英皇国际	1.78	65	112	-	0.29	
978		招商局置地	1.32	65	-	29.25	1.05	
1636		中国金属利用	3.11	65	440	-	7.36	
419	★★★	华谊腾讯娱乐	0.48	64	276	-	5.7	华谊+腾讯+云峰+IP
451		协鑫新能源	0.34	64	1046	-	1.21	国内最大光伏电厂之一
2255	★★★	海昌海洋公园	1.58	63	46	22.81	1.38	领先的海洋主题公园运营商
378		五龙动力	1.19	61	30	-	3.45	
547		数字王国	0.51	61	1.14	-	6.68	VR概念
845		恒盛地产	0.78	61		-	0.41	停牌
1302		先健科技	1.52	61	-	2144	28.25	
1966	★★★	中骏置业	1.78	61	210	5.46	0.64	区域领先的房地产商
1980	★★★	天鸽交互	4.64	61	41	32	2.25	网红直播概念
35		远东发展	2.82	60	84	8.16	0.59	
1778	★★★	彩生活	6.02	60	11	29.59	4.02	领先物业公司+互联网
517	★★★	中远国际控股	3.84	59	65	17.3	0.76	航运业可能的反转
546	★★★	阜丰集团	2.79	59	143	9.63	0.86	味精和谷氨酸龙头
735		中国电力新能源	4.95	59	88	45.46	64	
2669	★★★	中海物业	1.78	59	2860	47	9.28	领先物业公司+互联网
1234		中国利郎	4.76	58	140	7.64	1.68	估值低的服装股
1233	★★★	时代地产	3.32	57	181	3.34	0.67	华南领先的房地产企业
951	★★★	超威动力	5.46	56	-	14.1	1.82	铅酸电池基础业务，锂电池概念
468		给美包装	4.15	55	104	14.4	2.13	行业稀缺标的

1224		中渝置地	2.14	55	18	4.03	0.39	手握大把现金的西部开发商
1811	★★★★	中广核新能源	1.27	55	732	6.76	0.95	中广核旗下非核新能源
3709		珂莱蒂尔	11	55	69	22	3.54	
1361	★★★	361度	2.56	53	224	8.43	0.84	领先的运动休闲服饰商
3339		中国龙工	1.23	53	174	38	0.67	
1848	★★★	中国飞机租赁	8.4	52	74	13.67	2.4	稀缺标的，中国最大的飞机租赁商
1366	★★★★	江南集团	1.25	51	1392	6.17	0.88	领先的电力电缆装备商
1819		富贵鸟	3.84	51	25	10.91	1.79	
6166		中国宏泰发展	3.1	51	2	8.28	1.54	看廊坊房价
1098	★★★	Road King Infra	6.72	50	67	6.07	0.38	基建烟蒂股
1188		正道集团	0.25	50	-	-	2.24	
2280		慧聪网	4.91	50	281	78	1.72	
3393	★★★	威胜集团	4.81	49	287	9.66	1.01	领先的能源计量提供商
3933		联邦制药	3.03	49	781	44	0.73	
368		中外运航运	1.19	48	578	-	0.3	
3883		中国奥园	1.68	48	114	4.82	0.48	
799	★★★★★	IGG	3.5	47	705	14.75	3.21	海外手游发行龙头
1045		亚太卫星	5	47	-	9.08	1.05	
1070	★★★	TCL多媒体	4.43	47	76	298	1.15	贾布斯概念股
963		华熙生物科技	12.8	46	-	20.39	3.08	医疗美容原料药龙头
273		民信金控	0.29	45	162	12.91	1.47	
1297	★★★	中国擎天软件	4.27	44	276	22.98	4.09	领先的应用软件提供商
2200		浩沙国际	2.62	43	96	13.63	2.18	
2233	★★★	西部水泥	0.79	43	9121	-	0.61	可能的水泥行业复苏
182		协合新能源	0.48	42	2614	8.16	0.73	清洁能源，碳排放交易
382	★★★	威灵控股	1.47	42	31	7.96	0.97	美的概念
882	★★★	天津发展	3.88	42	167	7.4	0.41	天津国改标的，估值修复
1004		中国智慧能源	0.53	42	-	-	2.73	
1219		天喔国际	2.04	42	26	10.05	1.26	领先的饮料提供商
1681		康臣药业	4.27	42	360	13.64	2.15	
3389		亨得利	0.87	42	284	24	0.59	
832		建业地产	1.66	41	110	4.23	0.5	
1428	★★★★	耀才证券金融	2.4	41	2955	12.41	2	深港通直接受益者

848		茂业国际	0.78	40	510	24	0.45	百货业的可能反转
1236		国农控股	1.88	40	255	-	1.43	
1661		智美体育	2.48	40	574	64.49	3.03	
2348		东瑞制药	5.04	40	43	11.12	2.35	
85	★★★	中国电子	1.93	39	741	13.77	3.18	军工、CPU概念
217		中国诚通发展集团	66	38	201	48	1.39	物流概念
404		新昌集团控股	0.66	38	330	1.53	0.27	
950	★★★	李氏大药厂	6.38	38	-	16.48	2.56	医药集优稳定增长标的
1369		五洲国际	0.76	38	-	-	0.89	
631		三一国际	1.23	37	115	173.5	0.47	行业龙头，行业可能的反转
818	★★★	高阳科技	1.32	37	265	19.98	1.11	支付牌照
1253		博大绿泽	1.13	37	-	20.98	5.7	
433		北方矿业	0.18	36	1152	-	1.01	
538		味千(中国)	3.27	36	35	15.73	1.09	便餐龙头
1051		国际资源	0.13	36	-	7.87	0.38	
2343		太平洋航运	0.92	36	394	-	0.44	
587		华瀚健康	0.47	35	8699	7.75	0.4	今日暴跌30%
906		中粮包装	3.48	35	-	10.28	0.7	中粮系国企
1396		毅德国际	0.88	35	-	5.24	0.64	
342		新海能源	2.3	34	19	4.51	0.64	
925		北京建设	0.5	34	-	13.09	0.8	
1358		普华和顺	2.1	34	-	13.71	1.27	
603		中油燃气	0.57	33	338	-	1.2	
726		中民筑友科技	0.32	33	519	-	2.23	
1509		和美医疗	4.39	33	27	26.03	2.03	规模最大的连锁妇幼医院
2236		惠生工程	0.82	33	22	13.95	1.48	
6136	★★★	康达环保	1.61	33	266	8.58	0.88	领先的污水处理商
232		中国航空工业国际	0.56	31	1722	75	1.13	
582		蓝鼎国际	0.15	31	1446	-	0.33	
1899	★★★★	兴达国际	2.07	31	127	14.96	0.52	子午轮胎龙头，高股息
2389		北控医疗健康	0.5	31	325	-	1.15	
686		联合光伏	0.61	30	911	6.86	1.17	招商局旗下光伏产业
750	★★★	兴业太阳能	3.61	30	748	7.09	0.68	光伏建设一体化标的

[答] 杨饭：

整理的很详细，谢谢二元兄



我刚打赏了这篇帖子 6 雪球币，也推荐给你。

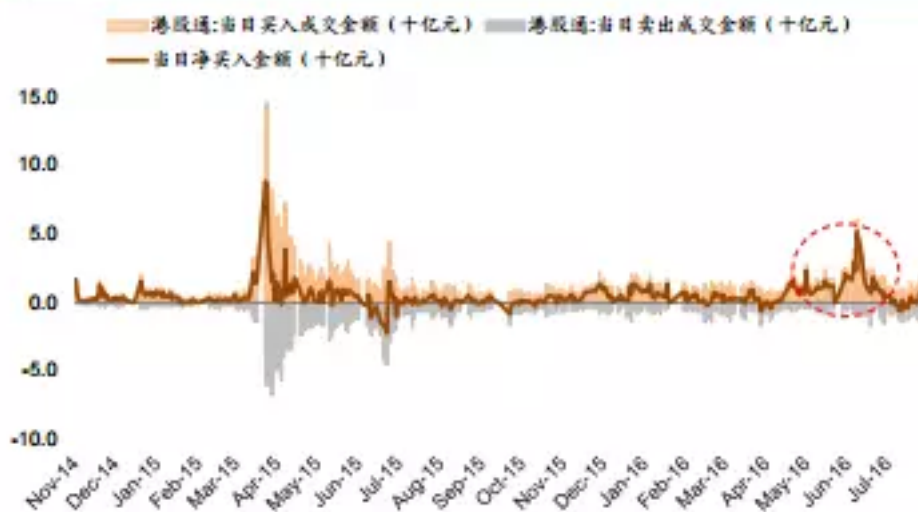
[问] 二元思考：

中国电力电缆的龙头\$江南集团(01366)\$ PE6.17、PB0.88，还有\$阜丰集团(00546)\$、\$京能清洁能源(00579)\$等等。小型港股估值为啥折磨低？

根据中金公司对于沪港通的分析称：“四月以来，港股通交易持续火热。目前沪股通额度使用近半，而港股通所剩额度不足五分之一。深港通预期强化利好港股，获利的

压力可能会导致港股短期波动略有上升，但港股跑赢A股的趋势仍将持续。”

图表 3: 港股通四月以来一度出现持续流入



资料来源: 万得资讯, 中金公司研究部

从小型企业的估值上来看，港股的估值明显低于A股。跟踪最新政策发布，市值50亿元港币及以上的恒生综合小型股指数的成份股是深港通标的。二元在梳理恒生小型股的基础上又依据自身有限的视野筛选了一些接近50亿或以上的细分行业龙头与雪友分享。

恒生小盘成份股细分行业龙头列表 (50亿市值PB排序)

代码	二元星级	成分股	股价	市值	成交量	ROE	PE	PB	股息率	备注
1886	★★★	汇源果汁	2.82	75	44	-	-	0.62	-	果汁龙头
816	★★★★★	华电福新	1.93	162	1037	10.1%	7.46	0.75	2.53%	区域电力龙头
579	★★★★★	京能清洁	2.41	166	633	10.7%	7.35	0.79	2.83%	区域清洁能源龙头
546	★★★	皇丰集团	2.79	59	143	8.9%	9.63	0.86	0.47%	味精和谷氨酸龙头
1366	★★★★★	江南集团	1.25	51	1392	14.3%	6.17	0.88	2.48%	电力电缆装备龙头
658	★★★	高速传动	6.42	105	545	10.7%	8.51	0.91	3.58%	风电等重载齿轮行业龙头
382	★★★	威灵控股	1.47	42	31	12.2%	7.96	0.97	4.42%	白电电机龙头
3393	★★★	威胜集团	4.81	49	287	10.5%	9.66	1.01	4.83%	能源计量龙头
538	★★★★	味千(中国)	3.27	36	35	6.9%	15.73	1.09	5.41%	国内便餐龙头
1070	★★★	TCL多媒体	4.43	47	76	0.4%	298	1.15	3.34%	中国平板电视龙头
1375	★★★★	中州证券	3.51	113	993	17.3%	6.72	1.16	6.65%	领先的区域金控龙头
1829	★★★★	中国机械	4.98	205	899	14.6%	8.38	1.22	4.59%	一带一路工程承包龙头
2208	★★★★★	金风科技	11.7	320	323	18.1%	9.46	1.63	4.79%	风电设备服务龙头
951	★★★	超威动力	5.46	56	-	12.9%	14.1	1.82	1.82%	铅酸电池龙头
354	★★★★★	中软国际	3.53	76	1222	9.1%	22	2.01	-	软件开发龙头
268	★★★★	金蝶国际	2.7	79	1262	3.4%	62.42	2.12	0.44%	中小企业ERP龙头
698	★★★★	通达集团	1.68	96	5654	17.3%	13.71	2.37	2.38%	金属手机壳龙头
1848	★★★	飞机租赁	8.4	52	74	17.6%	13.67	2.4	2.50%	中国飞机租赁龙头
2331	★★★	李宁	4.73	89	5456	0.5%	484	2.4	-	中国休闲服饰龙头
777	★★★★	网龙	26.5	131	108	-	-	2.55	1.13%	在线教育龙头
799	★★★★★	IGG	3.5	47	705	21.8%	14.75	3.21	1.00%	海外手游发行龙头
2199	★★★★	维珍妮	8.73	107	60	16.5%	24.32	4.01	0.64%	全球贴身内衣生产龙头
1448	★★★	福寿园	5.58	117	112	12.8%	34.93	4.48	1.05%	殡葬墓地服务龙头
1515	★★★	凤凰医疗	11.6	97	298	9.7%	48.25	4.7	1.03%	民营医院龙头

备注：二元不懂银行和医药，相关领域均未列入。数据为8月11日手工推算，不精准。

回到估值话题。港股交易的二八定律，大头还是欧美的基金。他们有10亿美金才开始看的行业逻辑。低于此门槛的，大多参与者是中小型资金。而港股在美股、欧股和A股等等的夹板里，利空则跌，利好也不见得涨，全球危机没有一次错过的历程，加上一些无良的老千股，使得港股中小投资者风险意识第一。给大龙头超过A股的估值，而小型企业折价再折价。

关于50亿的定义很有趣，什么时候的50亿？是不是股价拉一拉也算？

有感兴趣的雪友，建议到雪球各个股票的分页看看雪友的发言，应该会有快速的了解。以上数据手工完成，错误较多，请见谅并及时提醒二元改正。

将市值在30亿港币以上的恒生小型股指数成份股列表如下，为了更多的资金流入，公司增发或者回购至50亿是不是可能的策略呢？

恒生综合小型股指数成份股列表 (市值30亿以上, 2016年8月11日数据)

股份代码	二元星级	成分股	股价 (HK)	市值 (亿)	成交量 (万)	PE	PB	备注
696	★★★★	中国民航信息网络	15.28	447	231	19.56	3.22	航空信息类唯一标的
338		上海石油化工股份	4.09	441	2633	10.89	1.9	沪港通
416		锦州银行	6.52	377	40	6.32	1.26	
2009	★★★	金隅股份	3.17	338	2470	13.88	0.75	冀东水泥股东, 可能的行业反转
2208	★★★★	金风科技	11.7	320	323	9.46	1.63	领先的风电设备服务商
347		鞍钢股份	3.97	287	659	-	0.56	
525		广深铁路股份	3.88	274	157	21.5	0.85	沪港通
1818	★★★	招金矿业	9.03	268	468	73.54	2.11	
6196		郑州银行	4.77	253	2	6.34	1.21	
874		白云山	19.58	252	50	16.28	2.38	沪港通
245	★★★	中国民生金融	0.78	226	1947	-	4.26	中民投投资银行概念
1033		中石化油服	1.5	212	-	-	0.72	沪港通
1157		中联重科	2.67	205	1717	193	0.44	工程机械龙头, 可能的行业反转
1829	★★★	中国机械工程	4.98	205	899	8.38	1.22	根红苗正的一带一路践行者
1963	★★★	重庆银行	6.14	192	28	4.99	0.73	估值低
3866		青岛银行	4.52	183	-	8.47	0.92	
598		中国外运	3.81	176	1204	9.51	0.98	行业反转可能
579	★★★★	京能清洁能源	2.41	166	633	7.35	0.79	清洁能源, 碳排放交易
1513	★★★★	丽珠医药	41.15	164	13	22.35	3.09	研发生产销售一体领先医药集团
816	★★★★★	华电福新	1.93	162	1037	7.46	0.75	国资清洁能源, 低估反转
1666	★★★	同仁堂科技	12.56	161	41	24.22	3.44	
884	★★★	旭辉控股集团	2.18	146	-	5.84	0.98	长三角优质房地产公司
323		马鞍山钢铁股份	1.87	144	632	-	0.66	沪港通
680		南海控股	0.2	138	1898	57.76	4.26	
777	★★★★	网龙	26.45	131	108	-	2.55	卖了91助手给百度, 在线教育龙头
3813		宝胜国际	2.4	127	861	25	1.9	
1448	★★★	福寿园	5.58	117	112	34.93	4.48	独特的殡葬服务商
1375	★★★★	中州证券	3.51	113	993	6.72	1.16	河南领先的金控平台
2199	★★★★	维珍妮	8.73	107	60	24.32	4.01	全球最大的贴身内衣生产商
658	★★★	中国高速传动	6.42	105	545	8.51	0.91	风电等重载齿轮行业龙头

2678	★★★	天虹纺织	11.58	102	181	14.82	2.18	行业复苏
2868	★★★★	首创置业	3.38	102	501	4.25	0.64	高息绩优+国企改革
1883	★★★	中信国际电讯	2.95	100	201	12.29	1.42	可能的行业颠覆创新
1622		力高地产	5.59	99	42	21	3.3	
1368	★★★	特步国际	4.37	97	507	12.69	1.69	领先的运动休闲服饰商
1515	★★★	凤凰医疗	11.62	97	298	48.25	4.7	中国最大的民营医院集团
698	★★★	通达集团	1.68	96	5654	13.71	2.37	金属手机壳大牛
729		五龙电动车	0.44	96	2003	-	2.84	
1628	★★★★	禹洲地产	2.54	96	1.45	4.86	0.85	华东领先的房地产商
2666	★★★	环球医疗	5.4	96	141	11.68	1.33	领先的医疗综合服务供应商
1310		香港宽频	9.39	94	-	89	6.51	
198		星美控股	0.69	93	4832	26.62	1.78	电影IP产业
708		恒大健康	1.08	93	184	140	16.39	恒大系健康美容概念
3818	★★★	中国动向	1.69	93	1082	9.76	0.83	行业复苏中
2618		TCL通讯	7.07	90	136	8.41	2.18	
2331	★★★★	李宁	4.73	89	5456	484	2.4	李宁可能回来了
1052		越秀交通基建	5.28	88	-	13.99	0.87	
563	★★★	上实城市开发	1.78	86	663	16.55	0.68	上海国企改革
321	★★★	德永佳集团	6.15	85	355	8.21	1.39	纺织行业可能的反转
976		齐合天地	5.1	83	-	-	1.68	
268	★★★★	金蝶国际	2.7	79	1262	62.42	2.12	雷军概念
256		冠城钟表珠宝	1.77	77	175	24.72	1.9	收购列支敦士登银行
535	★★★	金地商置	0.49	77	805	6.14	0.74	房地产中期业绩暴增
354	★★★★★	中国软件国际	3.53	76	1222	22	2.01	成长/龙头/华为/分拆A股
2369	★★★★	酷派集团	1.51	76	4084	3.37	0.94	贾布斯已经出任公司主席
2393		巨星国际控股	3.5	76	260	39	7.1	
855	★★★	中国水务	4.98	75	97	13.64	1.64	水务公用事业，估值恢复
1030	★★★★	新城发展控股	1.33	75	-	6.11	0.77	长三角优质房地产公司
1238	★★★	宝龙地产	1.88	75	339	3.04	0.29	大幅低估的商业物业开发商
1886	★★★	汇源果汁	2.82	75	44	-	0.62	知名品牌，可能的反转
3983		中海石油化学	1.63	75	145	7.58	0.46	烟草
327		百富环球	6.64	74	2716	12.21	2.78	电子支付概念
3382		天津港发展	1.21	74	293	11.65	0.64	港口可能的复苏

1381		粤丰环保	3.58	73	-	26.47	2.98	
2005		石四药集团	2.5	71	338	17.56	2.97	
993		华融金控	2.05	68	-	32.73	9.31	
853		微创医疗	4.64	67	314	-	2.75	骨科医疗器械龙头
3836	★★★	和谐汽车	4.26	67	244	9.98	0.97	电动车概念
337	★★★	绿地香港	2.36	66	345	33.03	0.8	地产+互联网金融概念
709		佐丹奴国际	4.2	66	163	15.48	2.36	
721		中国金融国际	0.6	66	1872	-	3.28	
775		长江生命科技	0.69	66	98	23.28	1.53	
819	★★★	天能动力	5.84	66	982	9.04	1.66	动力电池概念，被质疑做空
1777	★★★	花样年控股	1.15	66	202	4.5	0.51	区域性领先的房地产商
163		英皇国际	1.78	65	112	-	0.29	
978		招商局置地	1.32	65	-	29.25	1.05	
1636		中国金属利用	3.11	65	440	-	7.36	
419	★★★	华谊腾讯娱乐	0.48	64	276	-	5.7	华谊+腾讯+云峰+IP
451		协鑫新能源	0.34	64	1046	-	1.21	国内最大光伏电厂之一
2255	★★★	海昌海洋公园	1.58	63	46	22.81	1.38	领先的海洋主题公园运营商
378		五龙动力	1.19	61	30	-	3.45	
547		数字王国	0.51	61	1.14	-	6.68	VR概念
845		恒盛地产	0.78	61		-	0.41	停牌
1302		先健科技	1.52	61	-	2144	28.25	
1966	★★★	中骏置业	1.78	61	210	5.46	0.64	区域领先的房地产商
1980	★★★	天鸽交互	4.64	61	41	32	2.25	网红直播概念
35		远东发展	2.82	60	84	8.16	0.59	
1778	★★★	彩生活	6.02	60	11	29.59	4.02	领先物业公司+互联网
517	★★★	中远国际控股	3.84	59	65	17.3	0.76	航运业可能的反转
546	★★★	阜丰集团	2.79	59	143	9.63	0.86	味精和谷氨酸龙头
735		中国电力新能源	4.95	59	88	45.46	64	
2669	★★★	中海物业	1.78	59	2860	47	9.28	领先物业公司+互联网
1234		中国利郎	4.76	58	140	7.64	1.68	估值低的服装股
1233	★★★	时代地产	3.32	57	181	3.34	0.67	华南领先的房地产企业
951	★★★	超威动力	5.46	56	-	14.1	1.82	铅酸电池基础业务，锂电池概念
468		给美包装	4.15	55	104	14.4	2.13	行业稀缺标的

1224		中渝置地	2.14	55	18	4.03	0.39	手握大把现金的西部开发商
1811	★★★★	中广核新能源	1.27	55	732	6.76	0.95	中广核旗下非核新能源
3709		珂莱蒂尔	11	55	69	22	3.54	
1361	★★★	361度	2.56	53	224	8.43	0.84	领先的运动休闲服饰商
3339		中国龙工	1.23	53	174	38	0.67	
1848	★★★	中国飞机租赁	8.4	52	74	13.67	2.4	稀缺标的，中国最大的飞机租赁商
1366	★★★★	江南集团	1.25	51	1392	6.17	0.88	领先的电力电缆装备商
1819		富贵鸟	3.84	51	25	10.91	1.79	
6166		中国宏泰发展	3.1	51	2	8.28	1.54	看廊坊房价
1098	★★★	Road King Infra	6.72	50	67	6.07	0.38	基建烟蒂股
1188		正道集团	0.25	50	-	-	2.24	
2280		慧聪网	4.91	50	281	78	1.72	
3393	★★★	威胜集团	4.81	49	287	9.66	1.01	领先的能源计量提供商
3933		联邦制药	3.03	49	781	44	0.73	
368		中外运航运	1.19	48	578	-	0.3	
3883		中国奥园	1.68	48	114	4.82	0.48	
799	★★★★★	IGG	3.5	47	705	14.75	3.21	海外手游发行龙头
1045		亚太卫星	5	47	-	9.08	1.05	
1070	★★★	TCL多媒体	4.43	47	76	298	1.15	贾布斯概念股
963		华熙生物科技	12.8	46	-	20.39	3.08	医疗美容原料药龙头
273		民信金控	0.29	45	162	12.91	1.47	
1297	★★★	中国擎天软件	4.27	44	276	22.98	4.09	领先的应用软件提供商
2200		浩沙国际	2.62	43	96	13.63	2.18	
2233	★★★	西部水泥	0.79	43	9121	-	0.61	可能的水泥行业复苏
182		协合新能源	0.48	42	2614	8.16	0.73	清洁能源，碳排放交易
382	★★★	威灵控股	1.47	42	31	7.96	0.97	美的概念
882	★★★	天津发展	3.88	42	167	7.4	0.41	天津国改标的，估值修复
1004		中国智慧能源	0.53	42	-	-	2.73	
1219		天喔国际	2.04	42	26	10.05	1.26	领先的饮料提供商
1681		康臣药业	4.27	42	360	13.64	2.15	
3389		亨得利	0.87	42	284	24	0.59	
832		建业地产	1.66	41	110	4.23	0.5	
1428	★★★★	耀才证券金融	2.4	41	2955	12.41	2	深港通直接受益者

848		茂业国际	0.78	40	510	24	0.45	百货业的可能反转
1236		国农控股	1.88	40	255	-	1.43	
1661		智美体育	2.48	40	574	64.49	3.03	
2348		东瑞制药	5.04	40	43	11.12	2.35	
85	★★★	中国电子	1.93	39	741	13.77	3.18	军工、CPU概念
217		中国诚通发展集团	66	38	201	48	1.39	物流概念
404		新昌集团控股	0.66	38	330	1.53	0.27	
950	★★★	李氏大药厂	6.38	38	-	16.48	2.56	医药集优稳定增长标的
1369		五洲国际	0.76	38	-	-	0.89	
631		三一国际	1.23	37	115	173.5	0.47	行业龙头，行业可能的反转
818	★★★	高阳科技	1.32	37	265	19.98	1.11	支付牌照
1253		博大绿泽	1.13	37	-	20.98	5.7	
433		北方矿业	0.18	36	1152	-	1.01	
538		味千(中国)	3.27	36	35	15.73	1.09	便餐龙头
1051		国际资源	0.13	36	-	7.87	0.38	
2343		太平洋航运	0.92	36	394	-	0.44	
587		华瀚健康	0.47	35	8699	7.75	0.4	今日暴跌30%
906		中粮包装	3.48	35	-	10.28	0.7	中粮系国企
1396		毅德国际	0.88	35	-	5.24	0.64	
342		新海能源	2.3	34	19	4.51	0.64	
925		北京建设	0.5	34	-	13.09	0.8	
1358		普华和顺	2.1	34	-	13.71	1.27	
603		中油燃气	0.57	33	338	-	1.2	
726		中民筑友科技	0.32	33	519	-	2.23	
1509		和美医疗	4.39	33	27	26.03	2.03	规模最大的连锁妇幼医院
2236		惠生工程	0.82	33	22	13.95	1.48	
6136	★★★	康达环保	1.61	33	266	8.58	0.88	领先的污水处理商
232		中国航空工业国际	0.56	31	1722	75	1.13	
582		蓝鼎国际	0.15	31	1446	-	0.33	
1899	★★★★	兴达国际	2.07	31	127	14.96	0.52	子午轮胎龙头，高股息
2389		北控医疗健康	0.5	31	325	-	1.15	
686		联合光伏	0.61	30	911	6.86	1.17	招商局旗下光伏产业
750	★★★	兴业太阳能	3.61	30	748	7.09	0.68	光伏建设一体化标的

[答] 老熊老雄：

動作好快啊



[问] unite_zhao：

关于\$恒生指数(HKHSI)\$ \$深证成指(SZ399001)\$，对@二元思考 @老熊老雄

@杨饭 说：请问 领汇reits包括嘛？ etf基金能开通嘛？

[答] 老熊老雄：

領展是首家在香港上市，及以市值計現時亞洲地區最大型房地產投資信託基金，亦是全球以零售為主最大的房地產投資信託基金之一。旗下物業組合包括內部樓面面積

約1,000萬平方呎之零售物業及約75,000個泊車位，並於中國內地有約180萬平方呎零售及辦公室物業。其零售設施以提供附近居民日常所需為主

[问] 我有海的胸怀：

关于[\\$恒生指数\(HKHSI\)\\$](#) [\\$深证成指\(SZ399001\)\\$](#)，对[@二元思考](#) [@老熊老雄](#)

[@杨饭](#) 说：香港中小501021是否最为受益？

[答] 老熊老雄：

我不確定



，不好意思，剛剛有事未能及時回覆

[问] jh786：

政治贴和投资

我转帖了很多关于政治的帖子，可能不少人认为我是在关心政治。其实这是误解，这话怎么说呢，先讲些日常现象。

1、丈夫抱怨妻子饭做得不好或者家没有收拾干净，于是妻子指责丈夫一定是在外面有小三了。

2、丈夫看电视局，称赞范冰冰漂亮，于是妻子大骂丈夫和范冰冰有一腿。

上面的情景很荒谬（注：我没有贬低女性的意思），对吧。且慢，先别笑话，我们用同样的逻辑主干替换一下：

1、有人抱怨国家（政府）什么什么做得不好，愤青们指责他是汉奸，在外面有主子了。

2、有人说美国什么什么好，愤青们指责他一定是跪拜美国爸爸了。

这个场面熟悉吧，我帖子下面一大堆。再反思反思自己，或多或少，或者不同场合不同时间，我们是不是都犯过同样的错误？这种思维和逻辑怎么样，我就不多做评判了吧。这里是雪球，也就是我们的证券投资市场就充斥了很多这样的人。美国的基金经理70%是跑不过指数的，然而中国的主动性投资基金基本上都战胜了指数的，为什么？交易对手的缘故。

我转的那些贴，真的不是在和你讲政治观点，我是在和你说投资呢。

如果我的主要目的是讲政治观点，我会建议人看看《独裁者手册》这类书籍。雪球是

个碎片化阅读的地方，不是个讨论观点的好地方，但是是观察投资市场的一个窗口好地方。

[答] 老熊老雄：

政不離經，經不離政；政治觀差，投資好不了

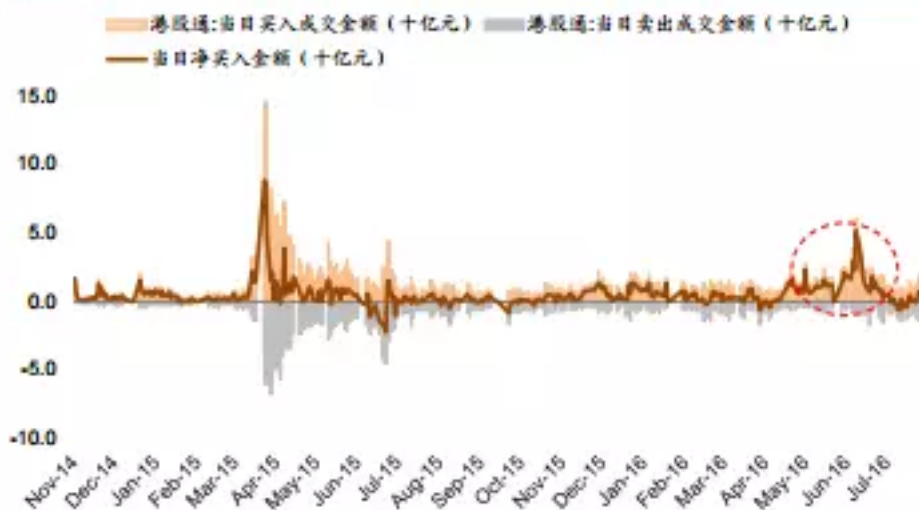


[问] 二元思考：

中国电力电缆的龙头\$江南集团(01366)\$ PE6.17、PB0.88，还有\$阜丰集团(00546)\$、\$京能清洁能源(00579)\$等等。小型港股估值为啥折磨低？

根据中金公司对于沪港通的分析称：“四月以来，港股通交易持续火热。目前沪股通额度使用近半，而港股通所剩额度不足五分之一。深港通预期强化利好港股，获利的压力可能会导致港股短期波动略有上升，但港股跑赢A股的趋势仍将持续。”

图表 3: 港股通四月以来一度出现持续流入



资料来源：万得资讯，中金公司研究部

从小型企业的估值上来看，港股的估值明显低于A股。跟踪最新政策发布，市值50亿元港币及以上的恒生综合小型股指数的成份股是深港通标的。二元在梳理恒生小型股的基础上又依据自身有限的视野筛选了一些接近50亿或以上的细分行业龙头与雪友分享。

恒生小盘成份股细分行业龙头列表 (50亿市值PB排序)

代码	二元星级	成份股	股价	市值	成交量	ROE	PE	PB	股息率	备注
1886	★★★	汇源果汁	2.82	75	44	-	-	0.62	-	果汁龙头
816	★★★★★	华电福新	1.93	162	1037	10.1%	7.46	0.75	2.53%	区域电力龙头
579	★★★★★	京能清洁	2.41	166	633	10.7%	7.35	0.79	2.83%	区域清洁能源龙头
546	★★★	阜丰集团	2.79	59	143	8.9%	9.63	0.86	0.47%	味精和谷氨酸龙头
1366	★★★★★	江南集团	1.25	51	1392	14.3%	6.17	0.88	2.48%	电力电缆装备龙头
658	★★★	高速传动	6.42	105	545	10.7%	8.51	0.91	3.58%	风电等重载齿轮行业龙头
382	★★★	威灵控股	1.47	42	31	12.2%	7.96	0.97	4.42%	白电电机龙头
3393	★★★	威胜集团	4.81	49	287	10.5%	9.66	1.01	4.83%	能源计量龙头
538	★★★★	味千(中国)	3.27	36	35	6.9%	15.73	1.09	5.41%	国内便餐龙头
1070	★★★	TCL多媒体	4.43	47	76	0.4%	298	1.15	3.34%	中国平板电视龙头
1375	★★★★	中州证券	3.51	113	993	17.3%	6.72	1.16	6.65%	领先的区域金控龙头
1829	★★★★	中国机械	4.98	205	899	14.6%	8.38	1.22	4.59%	一带一路工程承包龙头
2208	★★★★★	金风科技	11.7	320	323	18.1%	9.46	1.63	4.79%	风电设备服务龙头
951	★★★	超威动力	5.46	56	-	12.9%	14.1	1.82	1.82%	铅酸电池龙头
354	★★★★★	中软国际	3.53	76	1222	9.1%	22	2.01	-	软件开发龙头
268	★★★★	金蝶国际	2.7	79	1262	3.4%	62.42	2.12	0.44%	中小企业ERP龙头
698	★★★★	通达集团	1.68	96	5654	17.3%	13.71	2.37	2.38%	金属手机壳龙头
1848	★★★	飞机租赁	8.4	52	74	17.6%	13.67	2.4	2.50%	中国飞机租赁龙头
2331	★★★	李宁	4.73	89	5456	0.5%	484	2.4	-	中国休闲服饰龙头
777	★★★★	网龙	26.5	131	108	-	-	2.55	1.13%	在线教育龙头
799	★★★★★	IGG	3.5	47	705	21.8%	14.75	3.21	1.00%	海外手游发行龙头
2199	★★★★	维珍妮	8.73	107	60	16.5%	24.32	4.01	0.64%	全球贴身内衣生产龙头
1448	★★★	福寿园	5.58	117	112	12.8%	34.93	4.48	1.05%	殡葬墓地服务龙头
1515	★★★	凤凰医疗	11.6	97	298	9.7%	48.25	4.7	1.03%	民营医院龙头

备注：二元不懂银行和医药，相关领域均未列入。数据为8月11日手工推算，不精准。

回到估值话题。港股交易的二八定律，大头还是欧美的基金。他们有10亿美金才开始看的行业逻辑。低于此门槛的，大多参与者是中小型资金。而港股在美股、欧股和A股等等的夹板里，利空则跌，利好也不见得涨，全球危机没有一次错过的历程，加上一些无良的老千股，使得港股中小投资者风险意识第一。给大龙头超过A股的估值，而小型企业折价再折价。

关于50亿的定义很有趣，什么时候的50亿？是不是股价拉一拉也算？

有感兴趣的雪友，建议到雪球各个股票的分页看看雪友的发言，应该会有快速的了解。以上数据手工完成，错误较多，请见谅并及时提醒二元改正。

将市值在30亿港币以上的恒生小型股指数成份股列表如下，为了更多的资金流入，公司增发或者回购至50亿是不是可能的策略呢？

恒生综合小型股指数成份股列表 (市值30亿以上, 2016年8月11日数据)

股份代码	二元星级	成分股	股价 (HK)	市值 (亿)	成交量 (万)	PE	PB	备注
696	★★★★	中国民航信息网络	15.28	447	231	19.56	3.22	航空信息类唯一标的
338		上海石油化工股份	4.09	441	2633	10.89	1.9	沪港通
416		锦州银行	6.52	377	40	6.32	1.26	
2009	★★★	金隅股份	3.17	338	2470	13.88	0.75	冀东水泥股东, 可能的行业反转
2208	★★★★	金风科技	11.7	320	323	9.46	1.63	领先的风电设备服务商
347		鞍钢股份	3.97	287	659	-	0.56	
525		广深铁路股份	3.88	274	157	21.5	0.85	沪港通
1818	★★★	招金矿业	9.03	268	468	73.54	2.11	
6196		郑州银行	4.77	253	2	6.34	1.21	
874		白云山	19.58	252	50	16.28	2.38	沪港通
245	★★★	中国民生金融	0.78	226	1947	-	4.26	中民投投资银行概念
1033		中石化油服	1.5	212	-	-	0.72	沪港通
1157		中联重科	2.67	205	1717	193	0.44	工程机械龙头, 可能的行业反转
1829	★★★	中国机械工程	4.98	205	899	8.38	1.22	根红苗正的一带一路践行者
1963	★★★	重庆银行	6.14	192	28	4.99	0.73	估值低
3866		青岛银行	4.52	183	-	8.47	0.92	
598		中国外运	3.81	176	1204	9.51	0.98	行业反转可能
579	★★★★	京能清洁能源	2.41	166	633	7.35	0.79	清洁能源, 碳排放交易
1513	★★★★	丽珠医药	41.15	164	13	22.35	3.09	研发生产销售一体领先医药集团
816	★★★★★	华电福新	1.93	162	1037	7.46	0.75	国资清洁能源, 低估反转
1666	★★★	同仁堂科技	12.56	161	41	24.22	3.44	
884	★★★	旭辉控股集团	2.18	146	-	5.84	0.98	长三角优质房地产公司
323		马鞍山钢铁股份	1.87	144	632	-	0.66	沪港通
680		南海控股	0.2	138	1898	57.76	4.26	
777	★★★★	网龙	26.45	131	108	-	2.55	卖了91助手给百度, 在线教育龙头
3813		宝胜国际	2.4	127	861	25	1.9	
1448	★★★	福寿园	5.58	117	112	34.93	4.48	独特的殡葬服务商
1375	★★★★	中州证券	3.51	113	993	6.72	1.16	河南领先的金控平台
2199	★★★★	维珍妮	8.73	107	60	24.32	4.01	全球最大的贴身内衣生产商
658	★★★	中国高速传动	6.42	105	545	8.51	0.91	风电等重载齿轮行业龙头

2678	★★★	天虹纺织	11.58	102	181	14.82	2.18	行业复苏
2868	★★★★	首创置业	3.38	102	501	4.25	0.64	高息绩优+国企改革
1883	★★★	中信国际电讯	2.95	100	201	12.29	1.42	可能的行业颠覆创新
1622		力高地产	5.59	99	42	21	3.3	
1368	★★★	特步国际	4.37	97	507	12.69	1.69	领先的运动休闲服饰商
1515	★★★	凤凰医疗	11.62	97	298	48.25	4.7	中国最大的民营医院集团
698	★★★	通达集团	1.68	96	5654	13.71	2.37	金属手机壳大牛
729		五龙电动车	0.44	96	2003	-	2.84	
1628	★★★★	禹洲地产	2.54	96	1.45	4.86	0.85	华东领先的房地产商
2666	★★★	环球医疗	5.4	96	141	11.68	1.33	领先的医疗综合服务供应商
1310		香港宽频	9.39	94	-	89	6.51	
198		星美控股	0.69	93	4832	26.62	1.78	电影IP产业
708		恒大健康	1.08	93	184	140	16.39	恒大系健康美容概念
3818	★★★	中国动向	1.69	93	1082	9.76	0.83	行业复苏中
2618		TCL通讯	7.07	90	136	8.41	2.18	
2331	★★★★	李宁	4.73	89	5456	484	2.4	李宁可能回来了
1052		越秀交通基建	5.28	88	-	13.99	0.87	
563	★★★	上实城市开发	1.78	86	663	16.55	0.68	上海国企改革
321	★★★	德永佳集团	6.15	85	355	8.21	1.39	纺织行业可能的反转
976		齐合天地	5.1	83	-	-	1.68	
268	★★★★	金蝶国际	2.7	79	1262	62.42	2.12	雷军概念
256		冠城钟表珠宝	1.77	77	175	24.72	1.9	收购列支敦士登银行
535	★★★	金地商置	0.49	77	805	6.14	0.74	房地产中期业绩暴增
354	★★★★★	中国软件国际	3.53	76	1222	22	2.01	成长/龙头/华为/分拆A股
2369	★★★★	酷派集团	1.51	76	4084	3.37	0.94	贾布斯已经出任公司主席
2393		巨星国际控股	3.5	76	260	39	7.1	
855	★★★	中国水务	4.98	75	97	13.64	1.64	水务公用事业，估值恢复
1030	★★★★	新城发展控股	1.33	75	-	6.11	0.77	长三角优质房地产公司
1238	★★★	宝龙地产	1.88	75	339	3.04	0.29	大幅低估的商业物业开发商
1886	★★★	汇源果汁	2.82	75	44	-	0.62	知名品牌，可能的反转
3983		中海石油化学	1.63	75	145	7.58	0.46	烟草
327		百富环球	6.64	74	2716	12.21	2.78	电子支付概念
3382		天津港发展	1.21	74	293	11.65	0.64	港口可能的复苏

1381		粤丰环保	3.58	73	-	26.47	2.98	
2005		石四药集团	2.5	71	338	17.56	2.97	
993		华融金控	2.05	68	-	32.73	9.31	
853		微创医疗	4.64	67	314	-	2.75	骨科医疗器械龙头
3836	★★★	和谐汽车	4.26	67	244	9.98	0.97	电动车概念
337	★★★	绿地香港	2.36	66	345	33.03	0.8	地产+互联网金融概念
709		佐丹奴国际	4.2	66	163	15.48	2.36	
721		中国金融国际	0.6	66	1872	-	3.28	
775		长江生命科技	0.69	66	98	23.28	1.53	
819	★★★	天能动力	5.84	66	982	9.04	1.66	动力电池概念，被质疑做空
1777	★★★	花样年控股	1.15	66	202	4.5	0.51	区域性领先的房地产商
163		英皇国际	1.78	65	112	-	0.29	
978		招商局置地	1.32	65	-	29.25	1.05	
1636		中国金属利用	3.11	65	440	-	7.36	
419	★★★	华谊腾讯娱乐	0.48	64	276	-	5.7	华谊+腾讯+云峰+IP
451		协鑫新能源	0.34	64	1046	-	1.21	国内最大光伏电厂之一
2255	★★★	海昌海洋公园	1.58	63	46	22.81	1.38	领先的海洋主题公园运营商
378		五龙动力	1.19	61	30	-	3.45	
547		数字王国	0.51	61	1.14	-	6.68	VR概念
845		恒盛地产	0.78	61		-	0.41	停牌
1302		先健科技	1.52	61	-	2144	28.25	
1966	★★★	中骏置业	1.78	61	210	5.46	0.64	区域领先的房地产商
1980	★★★	天鸽交互	4.64	61	41	32	2.25	网红直播概念
35		远东发展	2.82	60	84	8.16	0.59	
1778	★★★	彩生活	6.02	60	11	29.59	4.02	领先物业公司+互联网
517	★★★	中远国际控股	3.84	59	65	17.3	0.76	航运业可能的反转
546	★★★	阜丰集团	2.79	59	143	9.63	0.86	味精和谷氨酸龙头
735		中国电力新能源	4.95	59	88	45.46	64	
2669	★★★	中海物业	1.78	59	2860	47	9.28	领先物业公司+互联网
1234		中国利郎	4.76	58	140	7.64	1.68	估值低的服装股
1233	★★★	时代地产	3.32	57	181	3.34	0.67	华南领先的房地产企业
951	★★★	超威动力	5.46	56	-	14.1	1.82	铅酸电池基础业务，锂电池概念
468		给美包装	4.15	55	104	14.4	2.13	行业稀缺标的

1224		中渝置地	2.14	55	18	4.03	0.39	手握大把现金的西部开发商
1811	★★★★	中广核新能源	1.27	55	732	6.76	0.95	中广核旗下非核新能源
3709		珂莱蒂尔	11	55	69	22	3.54	
1361	★★★	361度	2.56	53	224	8.43	0.84	领先的运动休闲服饰商
3339		中国龙工	1.23	53	174	38	0.67	
1848	★★★	中国飞机租赁	8.4	52	74	13.67	2.4	稀缺标的，中国最大的飞机租赁商
1366	★★★★	江南集团	1.25	51	1392	6.17	0.88	领先的电力电缆装备商
1819		富贵鸟	3.84	51	25	10.91	1.79	
6166		中国宏泰发展	3.1	51	2	8.28	1.54	看廊坊房价
1098	★★★	Road King Infra	6.72	50	67	6.07	0.38	基建烟蒂股
1188		正道集团	0.25	50	-	-	2.24	
2280		慧聪网	4.91	50	281	78	1.72	
3393	★★★	威胜集团	4.81	49	287	9.66	1.01	领先的能源计量提供商
3933		联邦制药	3.03	49	781	44	0.73	
368		中外运航运	1.19	48	578	-	0.3	
3883		中国奥园	1.68	48	114	4.82	0.48	
799	★★★★★	IGG	3.5	47	705	14.75	3.21	海外手游发行龙头
1045		亚太卫星	5	47	-	9.08	1.05	
1070	★★★	TCL多媒体	4.43	47	76	298	1.15	贾布斯概念股
963		华熙生物科技	12.8	46	-	20.39	3.08	医疗美容原料药龙头
273		民信金控	0.29	45	162	12.91	1.47	
1297	★★★	中国擎天软件	4.27	44	276	22.98	4.09	领先的应用软件提供商
2200		浩沙国际	2.62	43	96	13.63	2.18	
2233	★★★	西部水泥	0.79	43	9121	-	0.61	可能的水泥行业复苏
182		协合新能源	0.48	42	2614	8.16	0.73	清洁能源，碳排放交易
382	★★★	威灵控股	1.47	42	31	7.96	0.97	美的概念
882	★★★	天津发展	3.88	42	167	7.4	0.41	天津国改标的，估值修复
1004		中国智慧能源	0.53	42	-	-	2.73	
1219		天喔国际	2.04	42	26	10.05	1.26	领先的饮料提供商
1681		康臣药业	4.27	42	360	13.64	2.15	
3389		亨得利	0.87	42	284	24	0.59	
832		建业地产	1.66	41	110	4.23	0.5	
1428	★★★★	耀才证券金融	2.4	41	2955	12.41	2	深港通直接受益者

848		茂业国际	0.78	40	510	24	0.45	百货业的可能反转
1236		国农控股	1.88	40	255	-	1.43	
1661		智美体育	2.48	40	574	64.49	3.03	
2348		东瑞制药	5.04	40	43	11.12	2.35	
85	★★★	中国电子	1.93	39	741	13.77	3.18	军工、CPU概念
217		中国诚通发展集团	66	38	201	48	1.39	物流概念
404		新昌集团控股	0.66	38	330	1.53	0.27	
950	★★★	李氏大药厂	6.38	38	-	16.48	2.56	医药集优稳定增长标的
1369		五洲国际	0.76	38	-	-	0.89	
631		三一国际	1.23	37	115	173.5	0.47	行业龙头，行业可能的反转
818	★★★	高阳科技	1.32	37	265	19.98	1.11	支付牌照
1253		博大绿泽	1.13	37	-	20.98	5.7	
433		北方矿业	0.18	36	1152	-	1.01	
538		味千(中国)	3.27	36	35	15.73	1.09	便餐龙头
1051		国际资源	0.13	36	-	7.87	0.38	
2343		太平洋航运	0.92	36	394	-	0.44	
587		华瀚健康	0.47	35	8699	7.75	0.4	今日暴跌30%
906		中粮包装	3.48	35	-	10.28	0.7	中粮系国企
1396		毅德国际	0.88	35	-	5.24	0.64	
342		新海能源	2.3	34	19	4.51	0.64	
925		北京建设	0.5	34	-	13.09	0.8	
1358		普华和顺	2.1	34	-	13.71	1.27	
603		中油燃气	0.57	33	338	-	1.2	
726		中民筑友科技	0.32	33	519	-	2.23	
1509		和美医疗	4.39	33	27	26.03	2.03	规模最大的连锁妇幼医院
2236		惠生工程	0.82	33	22	13.95	1.48	
6136	★★★	康达环保	1.61	33	266	8.58	0.88	领先的污水处理商
232		中国航空工业国际	0.56	31	1722	75	1.13	
582		蓝鼎国际	0.15	31	1446	-	0.33	
1899	★★★★	兴达国际	2.07	31	127	14.96	0.52	子午轮胎龙头，高股息
2389		北控医疗健康	0.5	31	325	-	1.15	
686		联合光伏	0.61	30	911	6.86	1.17	招商局旗下光伏产业
750	★★★	兴业太阳能	3.61	30	748	7.09	0.68	光伏建设一体化标的

[答] 老熊老雄：

沒爆過倉、活得不差、超善良的老雄再頂一頂



//@二元思考:谢谢大家鼓励！对于一堆来质疑我为啥这么好心与大家分享的朋友，可以确定地告知，即没有佣金分成，也没有啥短期利益。至于长期利益嘛，那就是希望这个民族多些希望！答案是不是很傻？中期利益嘛，多涨点粉，多些鼓掌！

(完)

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态?立即下载雪球客户端关注TA吧!

没别的
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里